

LHV Pensionifond M

Investeeringute aruanne seisuga

31.08.2021

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.09.2021

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.08.2021

Emitent/väärtpaberil nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetusühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul	
1. Väärtpaberid							94 795 708	104 197 951	83.06%	98.10%			
Võlainstrumendid							56 919 874	57 719 246	46.01%	61.00%			
Alexela Tanklad 5.5% 02/03/23 ²	NR	-	Eesti	EE3300111459	EUR	5.50%	836.00	1 040 820	880.06	1 095 678	0.87%		
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.32%	1 000.82	2 109 727	1 002.60	2 113 475	1.68%		
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 011.56	2 023 111	1.61%		
Coop Pank 6.75% 04/12/2027 ²	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300111384	EUR	6.75%	1 000.00	2 289 000	1 016.50	2 326 769	1.85%		
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	0.19%	1 007.84	151 176	1 067.53	160 130	0.13%		
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	6.00%	1 000.00	544 000	1 054.67	573 739	0.46%		
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	0.10%	1 010.27	1 470 947	1 015.76	1 478 942	1.18%		
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	5.36%	1 000.11	28 003	1 060.33	29 689	0.02%		
INBANK 7% 28/09/26	NR	-	Eesti	EE3300110964	EUR	7.00%	1 000.00	19 000	1 012.06	19 229	0.02%		
Luminor 0.792% 03/12/24	Baa2	Moody's	Eesti	XS2265801238	EUR	0.39%	1 005.30	4 342 894	1 018.38	4 399 403	3.51%		
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 308.26	3 811 714	100 277.28	3 810 537	3.04%		
Sunly Land 8% 17/11/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 009.58	884 392	1 023.56	896 635	0.71%		
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.48%	0.79	2 188 294	0.79	2 191 990	1.75%		
Lumi Kodud Aianid omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	3.80%	1.00	497 552	1.02	507 432	0.40%		
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	4.30%	1.00	463 400	1.00	463 455	0.37%		
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	6.30%	1.00	273 000	1.00	273 287	0.22%		
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	-0.36%	87 484.59	349 938	121 145.99	484 584	0.39%		
Siauliu Bankas 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	2 000 000	10 422.92	2 084 584	1.66%		
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Baa2	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.35%	10 000.18	2 180 040	10 145.66	2 211 753	1.76%		
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.58%	10 000.13	1 490 020	10 147.04	1 511 909	1.21%		
Latvia 0.375% 27/01/22	A+	S&P	Läti	LV0000570141	EUR	-0.33%	1 004.50	221 995	1 005.16	222 140	0.18%		
Orange 0.5% 15/01/22	BBB+	Fitch	Prantsusmaa	FR0013396496	EUR	-0.27%	100 875.79	201 752	100 606.33	201 213	0.16%		
France Government 1% 25/05/27	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	-0.45%	1.04	100 174	1.09	104 371	0.08%		
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	-0.68%	1.07	6 141 404	1.05	6 035 142	4.81%		
Swedbank 1% 01/06/22	Aa3	Moody's	Rootsi	XS1239401216	EUR	-0.50%	1 031.69	947 091	1 013.81	930 680	0.74%		
Eastline 08/07/24	NR	-	Rootsi	SE0013719788	EUR	4.63%	1 000.00	2 388 011	1 017.50	2 429 790	1.94%		
Romania 3.624% 26/05/30	BBB-	Fitch	Rumeenia	XS2178857954	EUR	1.67%	1 000.01	1 900 011	1 167.13	2 217 549	1.77%		
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	0.05%	991.66	624 747	1 113.22	701 330	0.56%		
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	0.14%	1 043.36	403 779	1 131.18	437 769	0.35%		
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	1.78%	94 791.94	853 127	107 332.68	965 994	0.77%		
German Government 2.25% 04/09/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135457	EUR	0.42%	0.01	5 746 714	0.01	5 623 274	4.48%		
German Government 1.5% 04/09/22	AAA	Fitch	Saksamaa	DE0001135499	EUR	-0.73%	0.01	1 495 453	0.01	1 494 037	1.19%		
Metsa 2.75% 29/09/27	BBB-	S&P	Soome	FI4000282629	EUR	0.48%	996.65	996 651	1 160.74	1 160 735	0.93%		
China Development Bank 0.375% 16/11/21	A1	Moody's	Šveits	XS17111173218	EUR	-0.19%	1 001.88	2 114 969	1 004.16	2 119 779	1.69%		
JP Morgan 1.375% 16/09/21	A2	Moody's	USA	XS1110449458	EUR	-0.22%	1 031.59	2 888 456	1 013.89	2 838 884	2.26%		
JP Morgan Chase And Co 2.75% 24/08/22	A2	Moody's	USA	XS0820547825	EUR	-0.45%	1 087.24	1 125 295	1 032.04	1 068 159	0.85%		
Bank of America 04/05/23	AA-	Fitch	USA	XS1602557495	EUR	-0.02%	1 010.04	636 327	1 004.45	632 802	0.50%		
Oodatav krediidikahju (võlainstrumendid)										- 120 731	- 0.10%		

Emitent/väärtpaberil nimetus	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetusühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Aktsiad					14 627 759		17 589 603	14.02%	14.03%
Valaris	Bermuda	BMG9460G1015	USD	24.70	251 583	25.09	257 159	0.21%	
LCI5 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	1 114 056	1.12	1 250 194	1.00%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.22	156 431	1.02	131 209	0.10%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	294.50	206 150	324.54	227 176	0.18%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.08.2021

Emitent/väärtpaberil nimetus	Emifendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Lumi Kodud Aianäi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	112 400	0.99	111 647	0.09%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	1.35	464 840	0.37%	
VH KV 003 osa ¹	Eesti	EE3100079989	EUR	260.00	182 000	260.00	182 000	0.15%	
Tallink Grupp ¹	Eesti	EE3100004466	EUR	0.69	282 331	0.61	248 497	0.20%	
Tallinna Kaubamaja ¹	Eesti	EE0000001105	EUR	5.33	273 001	11.40	583 885	0.47%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 197 364	1.94	1 366 404	1.09%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	1 274 217	1.10	1 401 639	1.12%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	272	1.45	394	0.00%	
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.00	575	1.46	838	0.00%	
VH Agent 004 osa	Eesti	EE3100005455	EUR	1.00	575	1.46	838	0.00%	
VH Agent 007 osa	Eesti	EE3100005448	EUR	1.00	575	1.46	838	0.00%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	286	1.47	419	0.00%	
Aena SME	Hispaania	ES0105046009	EUR	146.71	409 467	135.20	377 343	0.30%	
Banco Santander	Hispaania	ES0113900J37	EUR	1.97	721 082	3.13	1 142 216	0.91%	
Yellow Cake	Jersey	JE00BF50RG45	GBP	3.13	259 519	3.08	255 605	0.20%	
Agnico Eagle Mines ¹	Kanada	CA0084741085	USD	66.88	710 720	48.61	513 762	0.41%	
Cameco Corp	Kanada	CA13321L1085	USD	17.16	252 094	15.65	232 165	0.19%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	22.58	2 096 019	16.96	1 566 220	1.25%	
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	25.32	438 853	21.92	389 495	0.31%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.62	25 155	1.93	29 972	0.02%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	4.00	69 300	0.06%	
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.20	66 124	0.74	243 245	0.19%	
Silver Screen Holdings ¹	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.90	481 896	0.38%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	18.04	252 218	18.01	248 715	0.20%	
Eastnine	Rootsi	SE0002158568	SEK	5.86	25 585	14.13	64 435	0.05%	
Swedbank	Rootsi	SE0000242455	SEK	11.17	740 964	16.40	1 147 690	0.91%	
Fortum Oyj ¹	Soome	FI0009007132	EUR	23.95	250 491	25.72	268 980	0.21%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	5.35	40 020	34.96	261 501	0.21%	
Sampo	Soome	FI0009003305	EUR	25.68	693 267	43.74	1 180 980	0.94%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	4.71	15 069	16.58	53 040	0.04%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	32.11	247 458	34.43	265 318	0.21%	
Bank North	Suurbritannia		GBP	0.21	215 651	0.21	214 265	0.17%	
Berkshire Hathaway Inc	USA	US0846707026	USD	149.61	1 488 182	241.48	2 173 340	1.73%	
Newmont Mining	USA	US6516391066	USD	23.01	53 542	49.00	105 209	0.08%	
Bank Saint Petersburg ¹	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.69	124 444	0.85	76 936	0.06%	

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						23 248 075		28 923 452	23.06%	23.08%
Kinnisvarafondid						12 471 156		15 777 209	12.58%	12.48%
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	16.38	36 871	22.60	50 873	0.04%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.73	2 752 721	2.79	4 437 728	3.54%	
EFTEN Kinnisvarafond aktsia tühistamismärkega	EFTEN Capital	Eesti	EE3815097417	EUR	1.72	60 957	2.80	99 118	0.08%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	102 786	14.84	144 229	0.11%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.24	316 130	15.12	466 713	0.37%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.64	699 990	12.72	764 998	0.61%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	667 471	10.13	677 443	0.54%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	584 150	1.17	685 357	0.55%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	205 373	1.00	205 727	0.16%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 426 858	0.96	1 375 788	1.10%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	129.68	1 396 995	185.59	1 999 339	1.59%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	978 088	145.95	1 200 355	0.96%	
East Capital Real Estate IV	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU2008658630	EUR	103.32	1 133 389	108.77	1 193 201	0.95%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	2 109 377	1.17	2 476 342	1.97%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.08.2021

Aktsiafondid						7 158 747	6 923 116	5.52%	5.69%
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	Blackrock Asset Management Ireland	Iirimaa	IE00B4Z25J44	EUR	38.94	151 862	58.78	229 242	0.18%
iShares Gold Producers UCITS ETF	Blackrock Fund Advisors	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	13.57	2 440 591	12.12	2 180 938	1.74%
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.74	260 538	103.16	354 870	0.28%
ZKB Gold ETF	ZKB Gold	Šveits	CH0139101593	CHF	479.72	4 305 756	463.19	4 158 066	3.31%

Erakapitalifondid						3 618 172	6 223 127	4.96%	4.91%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	311 402	1.16	361 214	0.29%
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	119 086	1.39	165 844	0.13%
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	201 758	1.01	203 701	0.16%
Usaldusfond Superangel One	Superangel	Eesti	-	EUR	1.00	167 647	1.23	206 946	0.16%
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures	Eesti	-	EUR	1.00	25 822	0.81	21 005	0.02%
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	207 576	1.06	219 132	0.17%
Baltcap Lithuania SME Fund KÜB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	19 392	3.27	63 443	0.05%
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	195 447	1.16	226 900	0.18%
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	KJK Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	275 000	1 166.58	320 810	0.26%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	40 775	3 531.64	143 738	0.11%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	40 692	3 516.25	142 820	0.11%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 161.21	426 876	3 488.08	1 282 260	1.02%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	103 685	3 439.48	347 147	0.28%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	103 685	3 305.36	291 962	0.23%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.50	103 685	3 489.82	281 259	0.22%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	103 685	3 449.29	240 091	0.19%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.23	103 684	3 021.55	173 833	0.14%
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	47 932	2.37	113 470	0.09%
BPM Mezzanine Fund SICAV-SIF SCA	BPM Capital	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	383 752	1.33	509 357	0.41%
Karma Ventures I SICAV-SIF	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	277 534	1.29	358 232	0.29%
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap	Läti	-	EUR	1.00	19 469	0.88	17 098	0.01%
KS EuVECA Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	339 589	1.57	532 867	0.42%

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Lõpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
----------------------------	------	------------	---------	-------------------	------------------	--------------	-------------------	---------------------------------------	---

Tuletisinstrumentid									
USD Forward	Forward	SEB Pank	A+	S&P	EUR	09.09.2021	- 34 350	- 0.03%	- 0.02%

Krediiditasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
-----------------------	-------------	--------------	---------	-------------------	------------------	---------	---------------	--------------	------------------	-------------------	---------------------------------------	---

2. Hoised										21 287 412	16.97%	1.95%
-----------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	------------	--------	-------

Arvelduskontod												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			50	50	0.00%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			20 968 216	20 968 216	16.72%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	GBP	0.00%			85	85	0.00%	
Arvelduskonto CZK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CZK	0.00%			40 676	40 676	0.03%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK	0.00%			1 554	1 554	0.00%	
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			12 662	12 662	0.01%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			44 063	44 063	0.04%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			105	105	0.00%	
Tähtajalised hoised												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.00%	11.03.2021	09.09.2021	220 000	220 000	0.18%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.08.2021

3. Muud varad	19 831	0.02%	0.00%
Muud nõuded	2 899	0.00%	
Laekumata dividendid	16 932	0.01%	
VARAD KOKKU	125 505 194	100.05%	100.05%
Fondi kohustused	- 61 814	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	125 443 380	100.00%	100.00%

* Lühendatud reitinguagentuuride täisnimed on Moody's Investor Service, Standard&Poors Corporation ja Fitch IBCA.

¹ Investeering, mille väärtus on võrreldes eelneva perioodiga oluliselt (üle 10%) muutunud

² Reguleeritud turul mittekaubeldavad võlaväärtpaberid

Reguleeritud turul mittekaubeldavate väärtpaberite ja kinniste ning mitteavalike fondide väärtus on leitud vastavalt Aktsiaselts LHV Varahaldus sise-eeskirjas "LHV Varahalduse investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise eeskiri" toodud põhimõtetele ning ei pruugi aruandeperioodi lõpu seisuga kajastada kõigi instrumentide puhul COVID-19 mõju instrumenti väärtusele. Aktsiaselts LHV Varahaldus hindab jooksvalt COVID-19 potentsiaalset mõju fondi investeringutele ning täiendava info teatavaks saamisel teostab nõuetekohased ümberhindlused.